

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

FEDERAL CONVICTION GRANDE ASIE

Code ISIN - Part I : FR0012553717

FEDERAL FINANCE GESTION est la société de gestion de cet OPCVM. La gestion financière est déléguée à SCHELCHER PRINCE GESTION – Les deux sociétés appartiennent au Groupe CREDIT MUTUEL ARKEA.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

FEDERAL CONVICTION GRANDE ASIE est un fonds de classification « Actions Internationales ».

Son objectif est de rechercher, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence à travers la gestion active d'un portefeuille investi dans des titres de moyennes et grandes capitalisations asiatiques, incluant le Japon. Le socle structurel du fonds sera la zone Asie-hors Japon et le Japon sera utilisé de façon tactique et temporaire. Il pourra donc exister des périodes où la position Japon sera ramenée à 0%.

Indice de référence : MSCI AC Asia Ex Japan (dividendes réinvestis) représentatif des principales grandes et moyennes valeurs issues des pays développés et émergents d'Asie (hors Japon). Le fonds est un OPCVM à gestion active dont la performance n'est pas liée à celle de l'indice. Cet indice est simplement utilisé comme élément d'appréciation a posteriori de la gestion.

La stratégie d'investissement consiste à sélectionner des titres selon une analyse dite « bottom-up » par la recherche de sociétés dont le gérant estime que le cours est sous-évalué par le marché malgré un fort potentiel de rendement. Cette analyse est complétée par la recherche d'entreprises possédant une marge opérationnelle bénéficiaire supérieure à la moyenne, une croissance régulière des ventes et du résultat net dans le temps, une rentabilité des capitaux investis élevée et une équipe de gestion rigoureuse.

La sélection de titres privilégie donc les valeurs dites « de croissance et de qualité à prix raisonnable » (GARP/QARP). Cette sélection de titres peut inclure des choix de gestion portant sur des situations de retournement ou de restructuration, si les perspectives de croissance liées à ces changements structurels sont supérieures à la moyenne du marché ou du secteur concerné.

La gestion de la position de liquidités, la couverture du risque de change et l'allocation tactique entre les différents pays de la zone géographique Asie développée-Asie émergente-Japon, auront pour objectif le suivi du risque global du fonds. Un Comité d'Investissement viendra appuyer ces choix tactiques.

L'actif net du fonds est en permanence investi à hauteur de 80 % minimum dans des actions de sociétés ayant leur siège social, ou exerçant une partie prépondérante de leurs activités économiques en Asie, incluant le Japon. Les régions concernées comprennent le Japon, la Chine, Hong Kong, Taïwan, Singapour, la Corée du Sud, l'Inde, l'Indonésie, la Malaisie, les Philippines et la Thaïlande.

Le fonds pourra être exposé au risque de change dans la limite de 100% de son actif.

Le gérant peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire.

Le recours aux instruments dérivés est limité aux opérations de couverture du risque de change via des opérations de change à terme ou au comptant.

Cet OPCVM est un OPCVM de capitalisation

La durée de placement recommandée est supérieure à 5 ans.

Le remboursement des parts détenues pourra être demandé, par l'investisseur, chaque jour ouvré. Les centralisations sont effectuées par CACEIS BANK FRANCE chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative avant 12h30 et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

← A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible | A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel le capital est exposé.

La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques.

L'indicateur de risque de niveau 6 du fonds reflète l'exposition à 80% minimum de son actif en actions asiatiques – Japon compris.

Risque non suffisamment pris en compte par l'indicateur, auxquels l'OPCVM peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative :

Risque de contrepartie : le fonds peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

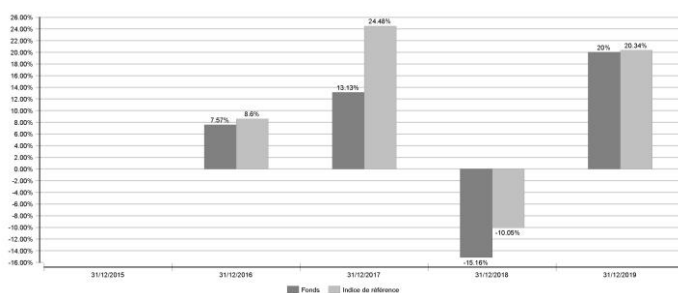
FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3% maximum
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants *	1,50 %
* Ce pourcentage se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en mars, et peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.	
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	Néant

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer au prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.federal-finance.fr

PERFORMANCES PASSES



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les frais et commissions sont inclus dans les performances exprimées. La part I de cet OPCVM a été créée le 13 avril 2015. Les performances affichées sont calculées en euro. L'indicateur de référence est le MSCI AC Asia Ex Japan dividendes réinvestis.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank

Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPCVM : le prospectus du fonds et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de Federal Finance Gestion - 1 Allée Louis Lichou - 29480 Le Relecq-Kerhuon. Ces documents sont également disponibles sur le site www.federal-finance-gestion.fr ou en contactant le Service Relations Clientèle au n° 09 69 32 88 32 (appel non surtaxé).

Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est publiée sur le site www.federal-finance-gestion.fr ou disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Fiscalité : selon les dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du fonds, les plus-values latentes ou réalisées ainsi que les revenus éventuels liés à la détention de parts du fonds peuvent être soumis à taxation. Si l'investisseur a un doute sur sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller ou un professionnel. Certains revenus distribués par le fonds à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet www.federal-finance.fr ainsi que sous format papier sur simple demande auprès de la société de gestion.

La responsabilité de Federal Finance Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Federal Finance Gestion est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 14 février 2020.